

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en USDólares)

A. TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.:

Fue constituida el 5 de Mayo en la ciudad de Quito, Ecuador. Su objeto es de mantener, preparar y administrar un terminal de furgones.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011. Estos ajustes se comentan en la Nota I.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2011 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIFs.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

En la Nota I se describe los principales ajustes registrados el 1 de enero del 2012 y que, sirven para reeditar los estados financieros previamente publicados, con corte al 31 de diciembre del 2011.

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Propiedades, maquinarias y equipos: se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos, es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado. Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Provisión por jubilación y desahucio: Se ajusta de acuerdo al estudio de peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

Moneda local A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	330	130
Cheques en tránsito	39,606	83,239
Banco del exterior	8,901	937,751
Banco local	652,373	22,428
	<u>701,210</u>	<u>1,043,548</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Facturas por cobrar	(1)	224,211	103,194
Deudores varios		19,222	10,060
		<u>243,433</u>	<u>113,254</u>
Provisión para cuentas incobrables		(4,625)	(4,625)
		<u>238,808</u>	<u>108,629</u>

(1) Incluye principalmente US\$164,824 (En el 2011 US\$19,842) a Ge Seaco Services y US\$50,361 (En el 2011 US\$73,821) a Hapag Lloyd.

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**E. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Maquinaria y equipo	672,921	397,109	1,070,030
Revalorización maquinarias	122,616		122,616
Equipo de oficina	6,715	695	7,410
Muebles y enseres	19,445	1,247	20,692
Herramientas	120,168		120,168
Vehículo	25,585		25,585
Equipo de computación	58,853	7,710	66,563
	<u>1,026,303</u>	<u>406,761</u>	<u>1,433,064</u>
Depreciación acumulada	<u>(653,953)</u>	<u>(71,179)</u>	<u>(725,132)</u>
	<u>372,350</u>	<u>335,582</u>	<u>707,932</u>

F. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Incluye principalmente US\$144,692 por concepto de participación en las utilidades de los trabajadores y US\$22,281 por concepto de beneficios sociales.

G. PASIVOS A LARGO PLAZO:

Corresponde a las provisiones de jubilación patronal y desahucio, el movimiento se detalle como sigue:

Provisión para jubilación patronal

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	77,135	54,021
Provisión	22,090	23,114
Pagos	(25,799)	
Saldo al final del año	<u>73,426</u>	<u>77,135</u>

Provisión para desahucio

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	19,480	13,269
Reversión	6,127	6,211
Saldo al final del año	<u>25,607</u>	<u>19,480</u>

H. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 150.000 participaciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Aumento para futura capitalización: Corresponde a traslado de reservas facultativas para aumento de capital en trámite.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**H. PATRIMONIO:** (Continuación)

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Ajustes por implementación NIIF: Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, a la fecha de transición.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

I. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el año 2011. Para los años 2012 y 2013, la tarifa del impuesto a la renta será de 23% y 22%, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	939,251	764,311
Mas: Gastos no deducibles locales	25,359	20,200
Base para cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades	964,610	784,511
Utilidad del ejercicio	939,251	764,311
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	144,692	117,677
Mas: Gastos no deducibles locales	25,359	20,200
Base imponible del impuesto a la renta	819,918	666,834
Impuesto a la renta causado	188,581	160,040
Anticipo del impuesto a la renta	4,037	2,839
Retenciones en la fuentes	29,291	19,566
Impuesto a la renta por pagar	<u>155,253</u>	<u>137,635</u>

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**J. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009, a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

A partir del 1 de enero del 2012 la Empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES, sin tener que hacer ajustes que afectaran a los estados financieros.

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2012 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2011. El efecto de esta disposición frente a los requerimientos de NIIF 1, no afectan la presentación razonable de los estados financieros.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable.

A continuación los ajustes efectuados:

	<u>Saldo NEC</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo NIIF</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,043,548		1,043,548
Cuentas por cobrar	108,629		108,629
Otros activos	3,001		3,001
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,155,178</u>		<u>1,155,178</u>
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	249,734	122,616	372,350
TOTAL ACTIVOS	<u>1,404,912</u>	<u>122,616</u>	<u>1,527,528</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	154,227		154,227
Gastos acumulados por pagar	154,749		154,749
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>308,976</u>		<u>308,976</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	96,615		96,615
PATRIMONIO			
Capital social	150,000		150,000
Aumento para futura capitalización			0
Reserva Legal	30,000		30,000
Reserva Facultativa	332,726		332,726
Ajustes por implementación NIIF		122,616	122,616
Resultados acumulados	486,595		486,595
TOTAL PATRIMONIO	<u>999,321</u>	<u>122,616</u>	<u>1,121,937</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,404,912</u>	<u>122,616</u>	<u>1,527,528</u>

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**K. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador hasta el año 2012 dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 16 de enero del 2013 y publicada en el Registro Oficial N° 878 del 24 de enero del 2013, aplican los siguientes cambios:

- Las transacciones que se realicen con partes relacionadas locales también deberán considerarse conjuntamente con las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para determinar la presentación al Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y/o del Informe Integral de Precios de Transferencia.

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**K. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

- Se aumenta de US\$5 millones a US\$6 millones el monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Se elimina el párrafo que requería la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos fuere superior al 50%.

L. HECHOS SUBSECUENTES:

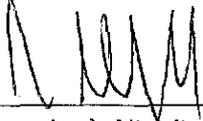
De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

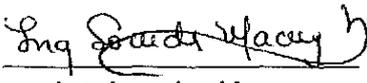
(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2012	2011 (*)
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota C)	701,210	1,043,548
Cuentas por cobrar (Nota D)	238,808	108,629
Otros Activos	3,001	3,001
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	943,019	1,155,178
PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota E)	707,932	372,350
TOTAL ACTIVOS	1,650,951	1,527,528
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar	117,114	154,227
Gastos acumulados por pagar (Nota F)	193,483	154,749
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	310,597	308,976
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota G)	99,033	96,615
PATRIMONIO (Nota H)		
Capital social	150,000	150,000
Aumento para futura capitalización	150,000	0
Reserva Legal	30,000	30,000
Reserva Facultativa	182,726	332,726
Ajustes por implementación NIIF	122,616	122,616
Resultados acumulados	605,979	486,595
TOTAL PATRIMONIO	1,241,321	1,121,937
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,650,951	1,527,528

(*) Ajustado según Normas Internacionales de Información Financiera.



 José Altgelt
 Primer Vicepresidente

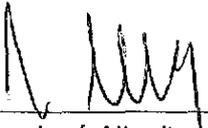


 Ing. Lourdes Macuy
 Contadora

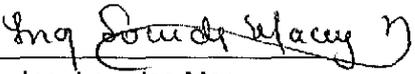
TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
INGRESOS		
Patio de Contenedores	4,005,563	2,945,569
Otros Ingresos	219	6,938
	<u>4,005,782</u>	<u>2,952,507</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Del Personal	1,062,418	800,490
de Operación y Propiedad Generales	1,752,398	1,144,645
Financieros y Profesionales	135,328	118,704
Depreciaciones	45,208	75,969
	71,179	48,388
	<u>3,066,531</u>	<u>2,188,196</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	939,251	764,311
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota I)	144,692	117,677
Impuesto a la Renta (Nota I)	188,581	160,040
UTILIDAD NETA	<u>605,978</u>	<u>486,594</u>



 José Altgelt
 Primer Vicepresidente



 Ing. Lourdes Macuy
 Contadora

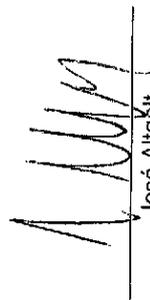
TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en USDólares)

	Reservas					Ajustes por implementación NIIF	Resultados Acumulados
	Capital Social	Aumento para futura capitalización	Legal	Facultativa	Capital		
Saldo al 1 de enero del 2011	150,000		30,000	2,726			436,836
Utilidad neta							486,594
Transferencia a reserva facultativa				330,000			(330,000)
Dividendos Pagados							(106,835)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	150,000	0	30,000	332,726	0		486,595
Adopción NIIF primera vez							
Saldo al 1 de Enero del 2012	150,000	0	30,000	332,726	0	122,616	486,595
Aumento de capital		150,000		(150,000)			
Utilidad Neta							605,978
Pago de dividendos							(486,594)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	150,000	150,000	30,000	182,726	0	122,616	605,979

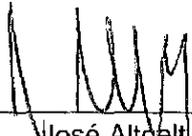

 José Altgelt
 Primer Vicepresidente

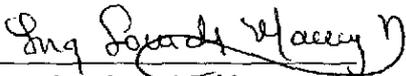

 Ing. Lourdes Macuy
 Contadora

TERCON TERMINAL DE CONTENEDORES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2012	2011
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	605,978	486,594
Depreciación	71,179	48,388
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	2,418	29,325
	<u>679,575</u>	<u>564,307</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(130,179)	45,116
Cuentas por pagar	(37,113)	21,690
Gastos acumulados por pagar	38,734	24,928
	<u>(128,558)</u>	<u>91,734</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>551,017</u>	<u>656,041</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de activos fijos	(406,761)	
Venta de activos fijos		20,165
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(406,761)</u>	<u>20,165</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(486,594)	(106,836)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(486,594)</u>	<u>(106,836)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO	<u>(342,338)</u>	<u>569,370</u>
Saldo del efectivo al inicio del año	1,043,548	474,178
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>701,210</u></u>	<u><u>1,043,548</u></u>


 José Altgelt
 Representante Legal


 Ing. Lourdes Macuy
 Contadora

Vea notas en los estados financieros